

冠力日参：英韩拟加强半导体等供应链

报告日期：2022/2/8

市场简报

亚洲股市周一走势分歧，主因上周五公布的美国非农业就业人口数据意外地优于预期，增强这一全球最大经济体复苏强劲的乐观情绪，但也提高市场对加息的预期。恒生指数上涨 0.03%，上证指数上涨 2.03%，日经 225 下跌 0.7%。

欧洲股市继上周五美国股市尾盘上涨后，周一收盘走高。投资者对各国央行在疫情时期出台的刺激计划的结束将如何影响市场的不确定性，继续推动市场波动。FTSE100 上涨 0.76%，DAX 上涨 0.71%，法国 CAC40 上涨 0.83%。

美国股市周一反复，收市个别发展，资金由科技及其他高增长股份转向价值型股份。道琼斯工业指数持平，标普 500 指数下跌 0.37%。

大宗商品方面，布伦特原油下跌 0.33%，黄金上涨 0.67%，比特币上涨 8.5%。

最新快讯

- 美国和日本据悉将宣布结束特朗普时代对日本加征的钢铁关税，华盛顿将暂停对日本钢铁征收 25% 关税，但如果超过配额，仍需要征收额外关税。
- 美国据悉因中国未兑现贸易协议承诺而日渐失去耐心，美方官员称过去数月没有看到任何中国履行承诺的真正迹象。
- 由 41 名美国参议员组成的跨党派小组敦促贸易代表扩大对中国商品的关税豁免范围。
- 美国众议院计划周二就权宜支出法案进行投票，以免 2 月 18 日之后联邦政府陷入停摆。
- 美国 10 年期国债收益率逼近关键水平，有望突破 2%。全球负收益率债券总额降至六年多来最低，两天内近 3 万亿美元债券收益率转正。
- 欧洲央行陷入加息争论，行长拉加德承诺对政策的任何调整都将“循序渐进”。
- 旧金山联储研究报告认为，美国距离实现就业最大化还有两年时间。
- 美国总统拜登表示，如果普京下令入侵乌克兰，将暂停北溪 2 号天然气管道。
- 高盛和花旗建议投资者不要押注美联储会在 3 月大幅加息 50 基点。贝莱德策略师认为市场对加息的定价过于鹰派。高盛和花旗建议投资者不要押注美联储会在 3 月大幅加息 50 基点。贝莱德策略师认为市场对加息的定价过于鹰派。
- 高盛大宗商品研究主管 Jeff Currie 称，无论石油、天然气，还是煤炭等，所有大宗商品供应都短缺，当前市况为其从业 30 年来前所未见。



冠力资产管理有限公司，为香港证监会持牌注册法团，中央编码 BEL573，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。

香港办公室：香港湾仔湾仔道 83 号 16 层

关注冠力金融微信公众号：



Zihan Shang

(852) 2768 3832

zihan.shang@grandlyifg.com

Mingpong Tse

(852) 2768 3831

bonn.tse@grandlyifg.com

- 美国联邦存款保险公司表示，加密货币可能构成“重大”风险。美国副财长称，加密货币中介机构需要更多监管
- 房利美一项月度调查显示，美国家庭称买房时机从未比现在更糟，并认为经济处于错误轨道。
- Meta 警告欧盟，若无法继续将用户数据传输回美国，将不得不把 Facebook 等服务撤出欧洲。
- 《路透社》报道，英国和韩国将签署一项协议，加强受疫情冲击的半导体等关键产品的供应链，英国国际贸易大臣卓雅敏将在伦敦接见韩国产业通商资源部新上任部长吕汉宰。

图表 1：全球重要市场指标

冠力国际			全球重要市场指标			2022年2月7日		
股票	昨收盘价	涨跌幅	商品	昨收盘价	涨跌幅			
道琼斯指数	35091.1	0.00%	彭博商品指数	109.3966	-0.16%			
标普500	4483.9	-0.37%	布伦特原油	92.96	-0.33%			
欧洲斯托克50	4120.6	0.83%	黄金	1820.47	0.67%			
英国FTSE100	7573.47	0.76%	比特币	44103	8.50%			
德国DAX	15206.64	0.71%	汇率	昨收盘价	涨跌幅			
法国CAC40	7009.25	0.83%	美元指数	95.416	-0.07%			
日经225	27248.9	-0.70%	欧元美元	1.1442	-0.06%			
恒生指数	24579.6	0.03%	美元人民币	6.3623	0.02%			
上证指数	3429.6	2.03%	港币人民币	0.81651	-0.01%			
深证成指	13456.65	0.96%	利率/债券	昨收盘价	涨跌幅			
A50	15041.7	1.84%	3m SHIBOR	2.454	-0.2bp			
MSCI世界指数	3061.5	0.00%	3m LIBOR	0.339	0bp			
VIX	22.9	-0.4	美国10年利率	1.9159	0.74bp			

来源：冠力资产

图表 2：全球重要数据/事件

时间 (北京)	国家	数据/事件
15:45	法国	经常帐收支 1 2 月 (前值为-3.60B)
17:00	意大利	零售销售 1 2 月 (月率) (前值为-0.4%)
21:30	美国	12月贸易余额 (预估为逆差830亿美元, 前值为逆差802亿美元)
21:30	加拿大	国际商品贸易 1 2 月 (预估为2.50B, 前值为3.13B)

来源：冠力资产

重要说明：本报告中提供的资讯和意见，由冠力资产管理有限公司向现在及潜在客户提供，并且以合理谨慎的原则编制，所用资料、资讯或资源均于出版时为真实和可靠的。报告中意见仅为在发表之日的即时意见。本报告所载的信息和意见如有变更，恕不另行通知。冠力资产管理有限公司没有义务更新这份研究报告。冠力资产管理有限公司对本报告或任何其内容的准确性或完整性或其他方面，无论明示或暗示，无作出任何陈述或保证。冠力资产管理有限公司，冠力金融服务有限公司，冠力国际金融集团有限公司，及其或其各自的董事，管理人员，合伙人，代表或雇员并不承担由于使用本报告的责任投资者应该审慎考虑本研究报告中详述的金融工具是否适合投资者的财务状况、投资目标和经验、风险承受能力和其他有关情况。本材料中任何内容不得(i)抄袭、复印或复制于任何形式、任何方式；或(ii)未经冠力

资产管理有限公司书面同意转载与再发布。

披露：此研究报告由「冠力资产管理有限公司」的持牌人撰写，「冠力资产管理有限公司」为香港证监会持牌注册法团，从事第 4 类就证券提供意见和第 9 类提供资产管理受规管活动。本报告不构成任何签订协议的邀请或要约，所载全部资料仅供参考。本报告所表达的意见反映了「冠力资产管理有限公司」的意见。根据证券及期货事务监察委员会持牌或注册人士的操守守则，持牌人（及其关联人）确认未在下列情形下处置或交易本报告中所述金融产品 i) 与本研究报告相悖；ii) 自本报告之日三十日前或未来三交易日内。此外，所有持牌人（及其关联人）涉及本报告所述金融产品的情形已于表格 1 中披露。如所述金融产品为证券，持牌人（及其关联人）不存在与证券关联公司的雇佣关系。持牌人（及其关联人）不会因本报告所表达的具体建议或意见直接或间接的获取报酬。
